

MOOREA FUND - GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

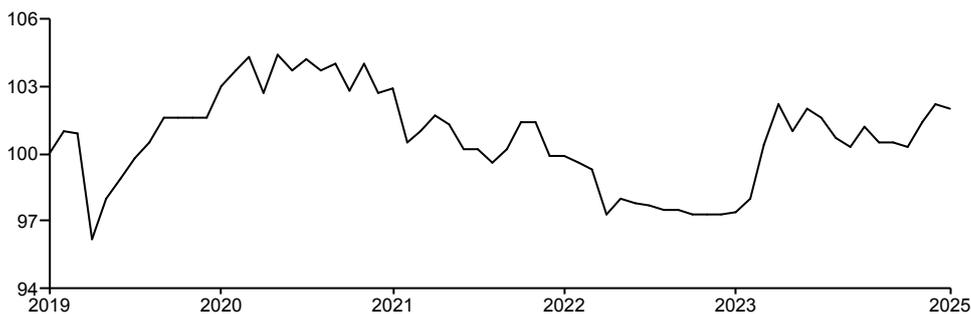
Le compartiment cherche à fournir une appréciation du capital à moyen et long terme en investissant dans des fonds UCITS qui suivent des stratégies d'investissement alternatives.

Le Compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence HFRX Global Index. Afin d'éviter toute ambiguïté, l'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans *	Depuis lancement *
Fonds	-0,27%	1,68%	1,68%	-0,20%	0,07%	1,17%	-0,02%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	2,95%	-2,51%	-2,89%	-0,14%	3,02%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,36%	-5,47%	2,30%	-	-

* Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	2,66%	2,99%	3,22%	-0,08%	-0,81%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

MARS 2025

PART RETAIL EUR

LU1391857817

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Classification SFDR

Article 6

Minimum d'investissement durable

N/A

Horizon d'investissement recommandé

5-7 ans

Actifs nets

EUR 46,70 M

Valeur Liquidative

EUR 998,40

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

10/05/2016

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant

David Seban-Jeantet

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

1 part

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 5,00%

Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 3,40%

Coûts de transaction 0,40%

⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

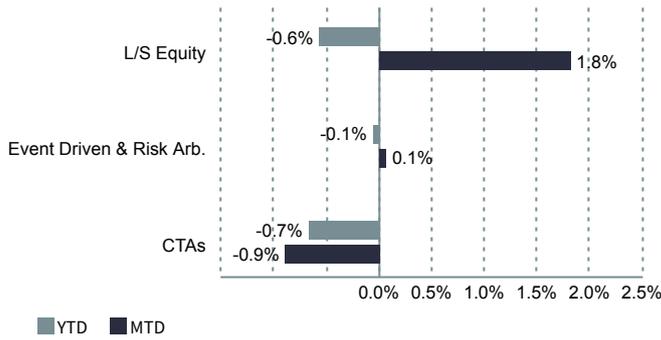
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DIC PRIIPs, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site <https://investmentsolutions.societegenerale.lu/fr/>.

⁽²⁾ © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

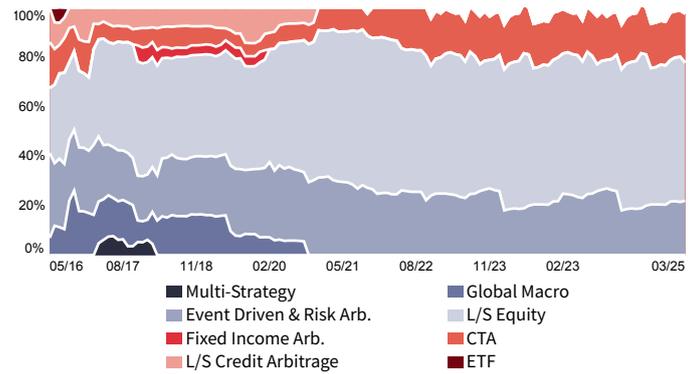
MOOREA FUND - GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

MARS 2025

CONTRIBUTION PAR STRATÉGIE



HISTORIQUE DE LA RÉPARTITION PAR STRATÉGIE



MEILLEURS ET MOINS BONS CONTRIBUTEURS

Nom	Poids	Contribution à la performance
BDL Rempart Europe	12,3%	0,4%
Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	12,1%	0,1%
Schroder Gaia Egerton Equity - C	11,6%	0,0%
Nom	Poids	Contribution à la performance
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	13,8%	-0,4%
Eleva Absolute Return Europe Fund -S	12,5%	-0,4%
InRIS Parus UCITS Fund	8,4%	-0,3%

DERNIERS MOUVEMENTS

Nom	Date	Opération
Lumyna Marshall Wace	02-07-2024	Vente
BDL Rempart Europe	14-05-2024	Achat
Carmignac Lonh Short European Equities	14-05-2024	Vente
Schroder GAIA BlueTrend	15-01-2024	Vente
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	15-01-2024	Vente

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Positions	Sous-stratégies	Allocation Actuelle	MTD Perf.	YTD Perf.	Perf. depuis Investissement	Perf. Contrib.	Date d'investissement
CTAs		18,6%					
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	Trend Follower Systematic	12,4%	1,1%	0,9%	18,9%	0,1%	26-05-2016
Schroder GAIA BlueTrend	CTA Diversified	6,2%	-2,6%	-5,2%	-9,3%	-0,2%	07-10-2021
Event Driven & Risk Arb.		21,5%					
Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	Merger Arbitrage	11,7%	-0,4%	1,2%	17,8%	-0,1%	16-05-2016
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	Event Driven & Risk Arbitrage	9,8%	-0,9%	-0,2%	24,7%	-0,1%	06-06-2019
L/S Equity		58,7%					
Lyxor/Sandler US Equity Fund - I	US Long/Short Equity	6,1%	-1,7%	0,2%	11,0%	-0,1%	20-06-2017
InRIS Parus UCITS Fund	Global Long/Short Equity	12,2%	2,4%	5,1%	5,7%	0,3%	27-10-2021
Lyxor / Sandler US Equity Fund - EB	US Long/Short Equity	5,0%	-1,7%	0,3%	24,3%	-0,1%	29-11-2016
Eleva Absolute Return Europe Fund -S	European Long/Short Equity	12,5%	-0,1%	1,2%	46,2%	0,0%	17-10-2017
Schroder Gaia Egerton Equity - C	Global Long/Short Equity	11,3%	1,1%	6,2%	56,0%	0,1%	09-08-2017
BDL Rempart Europe	European Long/Short Equity	11,6%	6,3%	8,0%	1,2%	0,7%	14-05-2024
Liquidités et assimilés		1,2%					

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 31/03/2025.

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques. Le contenu de ce document n'est pas destiné à fournir un service d'investissement ou un conseil en investissement ; il ne constitue ni une offre de produit, ni une quelconque incitation à l'achat ou à la vente. Les informations contenues sont données à titre indicatif et visent à mettre à la disposition du lecteur les informations pouvant être utiles à sa prise de décision. Elles ne constituent en aucune manière des recommandations personnalisées. Le lecteur ne saurait en tirer ni une recommandation d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites ne garantissent en aucun cas les performances futures. Pareillement, le document ne saurait être considéré comme une incitation, sollicitation ou offre à investir dans les catégories d'actifs y mentionnés. Le lecteur est averti que la passation d'ordres de bourse requiert une parfaite connaissance de la réglementation et du fonctionnement des marchés. Avant d'investir, il doit avoir conscience des fluctuations rapides qui peuvent intervenir sur certains marchés et de leur caractère spéculatif ou de leur manque de liquidité. Certains actifs ou catégories d'actifs mentionnés dans le document peuvent ne pas être des investissements appropriés pour le lecteur. Dans certains cas, l'investissement effectué comporte même un risque de perte élevé indéterminable, susceptible d'excéder l'investissement initial. Par conséquent, avant de prendre une décision d'investir, le lecteur est tenu de s'adresser à son conseiller en investissements ou intermédiaire financier, pour obtenir des conseils personnalisés de manière à pouvoir apprécier les caractères des investissements envisagés et les risques particuliers inhérents à ces investissements, afin de déterminer si l'investissement envisagé est compatible avec son profil et ses objectifs d'investissement. Informations destinées aux investisseurs suisses : Ce compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et en Suisse par la "Swiss Financial Supervisory Authority (FINMA). Le prospectus et le Key Investor Document, les statuts/le contrat du Fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais au siège du Représentant Suisse, de Moorea Fund, de la Société de gestion ou de la Banque dépositaire. Publications : En Suisse, les publications ou notifications du Fonds seront faites sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le premier trimestre de 2025 a été marqué par un retour de la volatilité, les marchés boursiers mondiaux ayant reculé en février, en raison de la menace de tarifs douaniers et de données économiques plus faibles aux États-Unis. Le dollar américain s'est déprécié par rapport à ses pairs, avec les mouvements les plus significatifs observés par rapport à la roupie indienne (INR) et à l'euro (EUR). Les contrats à terme sur obligations ont également reculé, en particulier sur les marchés européens. Les actions ont globalement terminé dans le rouge, avec l'Inde comme notable exception, tandis que les baisses les plus prononcées ont été observées sur les indices boursiers américains. Dans ce contexte, nos stratégies de CTA ont affiché des performances négatives, avec Lyxor Epsilon Global Trend en baisse de près de 2 %, les devises étant le principal facteur de sous-performance, et Schroeder GAIA BlueTrend en baisse de 10 % au cours du trimestre, principalement en raison de l'exposition aux matières premières et aux devises. Bien que le compartiment Long/Short ait affiché des rendements mixtes, Schroeder Gaia Egerton Equity a enregistré un rendement positif de +6,3 %, surperformant le marché, avec des positions longues et courtes générant de l'alpha. Le meilleur performeur des fonds a été BDL Rempart, avec une performance de +10,6 % au cours du trimestre, le compartiment short affichant un alpha positif de +10 %.